PARTS OF THE ORIGINAL DOCUMENT

ARE OF POOR REPRODUCTIVE QUALITY

CERTAINES PARTIES DU DOCUMENT ORIGINAL

SONT DE PIÈTRE QUALITÉ DE REPRODUCTION

Atlantic Lottery Corporation Inc.

1987-1988
Annual Report

Contents

1 The Atlantic Lottery Corporation Board of Directors

1 Chairman and General Manager's Message

2 Our Lottery Games

4 Our Sales Record
- Sales by Province
- Profit Distribution to the Atlantic Provinces
- Where the Sales Dollar Goes

6 Auditors' Report to the Shareholders

6 Balance Sheet

7 Statement of Operations and Allocation of Profit

7 Statement of Changes in Financial Position

8 Notes to Financial Statements

Financial Highlights

($ thousands)	1987/88	1986/87	1985/86	1984/85	1983/84
Sales	211,984	197,117	152,734	134,987	109,162
Retailer Commissions	11,825	10,941	8,708	8,143	7,112
Prizes	98,066	90,687	70,694	65,023	51,083
Net Operating Expenses	32,290	29,759	22,556	18,076	15,901
Payment to the Government of Canada	5,123	5,065	4,965	2,343	2,288
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	64,679	60,665	45,811	41,402	32,778
Number of games	8	8	6	6	6

The Atlantic Lottery Corporation Board of Directors 1987-88

• • •

IAN MACBAIN
Chairman,
Deputy Minister,
Department of Finance,
Government of New Brunswick,
Fredericton, NB

DOUGLAS TOBIN
Vice-Chairman,
Deputy Minister, Management Board,
Government of Nova Scotia,
Halifax, NS

DAVID ROBERTS
Secretary,
Assistant Secretary to the Treasury Board,
Executive Council,
Government of Newfoundland & Labrador,
St. John's, NF

DOUGLAS BOYLAN
Director,
Clerk of the Executive Council,
Executive Council Office,
Government of Prince Edward Island,
Charlottetown, PEI

PHILIP MACDOUGALL
Director,
Deputy Minister,
Department of Finance,
Government of Prince Edward Island,
Charlottetown, PEI

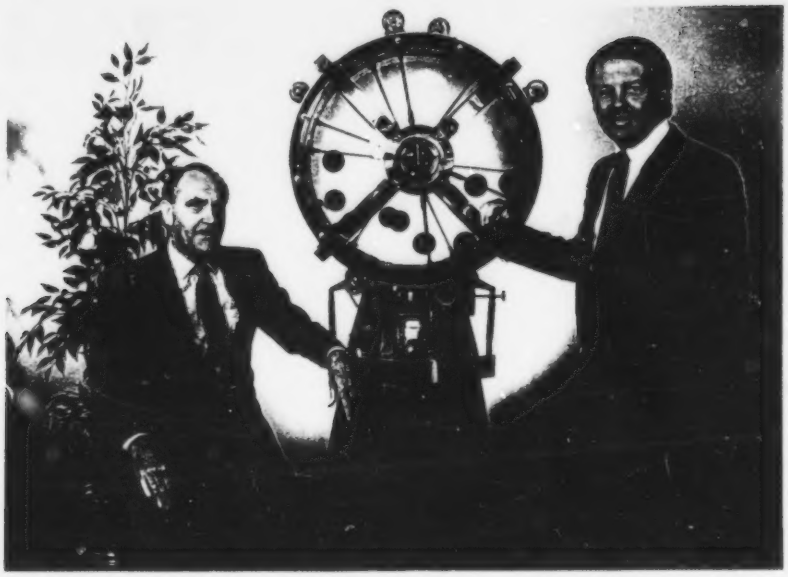
NORMAND MARTIN
Director,
Deputy Minister,
Department of Education,
Government of New Brunswick,
Fredericton, NB

EDWARD POWER
Director,
Assistant Deputy Minister
Department of Finance,
Government of Newfoundland & Labrador,
St. John's, NF

LOUIS STEPHEN
Director,
Deputy Minister,
Department of Housing,
Government of Nova Scotia,
Halifax, NS

Chairman and General Manager's Message
1987-88 Annual Report

• • •



It was an evolutionary year for the Atlantic Lottery Corporation. It was a year characterized by ground breaking changes to our lottery games and significant achievements in systems development.

Entering our second decade, we sought to make advances which were responsive to changing market demands and conditions. These changes ranged from progressive game changes to the way we validate tickets.

The most visible indicators of our success are our sales figures. Sales reached $212 million, making 1987-88 the Corporation's most successful sales year ever. We earned over $64 million for the four provincial governments.

In 1987-88 we made changes which altered the face of Atlantic Canada's lottery business. It was a year of looking towards the future. Much planning and research went into the development of new products. We continued to respond to a sophisticated and everchanging market by introducing Auto Plus. And by saying goodbye to A-Plus and Loto 50.

Auto Plus, we believe, provides our players with the perfect mix. This exciting new game contains the two elements which our research has shown players want most — the excitement of an Instant game coupled with the suspense of a regular draw game. Auto Plus's high initial sales are proof positive of just how critical it is to listen to that all important element, our players.

We also expanded our product line of Instant games. New game themes were added, favorite themes maintained.

We injected new life into Lotto 6/49 by removing the maximum prize cap so the jackpot's size could now grow without restriction. As the jackpot grew to new heights so did player interest. The game's popularity reached new heights in March when the jackpot hit $14 million, creating record sales.

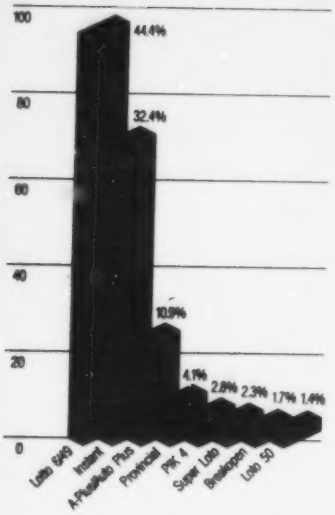
Technological advances in 1987-88 heralded the beginning of our second decade in the dynamic lottery business. During the year, we proudly completed the design and implementation of our new Prize Redemption On-line System. This system, the first of its kind in North America, enables our on-line retailers to redeem lottery tickets with an ease and security once only dreamed of.

As times change, so do the ingredients of successful lotteries. The success of Atlantic Canada's lottery business in its second decade will depend greatly on our ability to change and evolve. To do so, we will continue to push forward as a team. Working together to respond to the very heart of our Corporation — our players.

Ian MacBain
Chairman

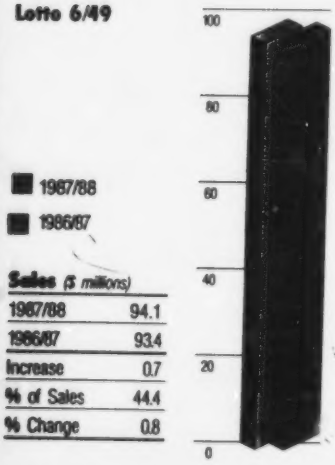
Cluny Macpherson
General Manager

Our Lottery Games in 1987-88



Interest in Lotto 6/49 hit an all new high in 1987-88. Atlantic Canadians spent more on Lotto 6/49 tickets than on any other game. Our instant games were second in popularity. Together Lotto 6/49 and instant games accounted for about three quarters of Atlantic Loto's total sales. The remainder came from A-Plus/Auto Plus, Provincial, Super Loto, Loto 50, PIK 4 and Breakopen ticket sales.

Lotto 6/49



Sales ($ millions)	
1987/88	94.1
1986/87	93.4
Increase	0.7
% of Sales	44.4
% Change	0.8

Lotto 6/49 was once again the most favored lottery game in our region. National enthusiasm for the game skyrocketed when the "cap" was removed, allowing the jackpot's size to grow without restriction.

Cost $1.00
Top Prize depends on number of players and winners
Draw Frequency every Wednesday and Saturday
Chances of Winning 1 in 54
Sales $94.1 million

Instant

Sales ($ millions)	
1987/88	68.7
1986/87	54.7
Increase	14.0
% of Sales	32.4
% Change	25.5

The desire for a lottery ticket which can make you an instant winner continued to attract Atlantic Canadian ticket buyers. Players bought a record number of instant tickets in 1987-88, making it our second most popular game. Player demand for a variety of game themes helped boost sales.

Cost $1.00
Top Prize varies with game
Draw Frequency no draw
Chances of Winning 1 in 5
Sales $68.7 million

A-Plus/Auto Plus

Sales ($ millions)	
1987/88	23.2
1986/87	22.6
Increase	0.6
% of Sales	10.9
% Change	2.7

The changing face of Atlantic Canada's lottery business is best reflected in our introduction of Auto Plus. Introduced in March, Auto Plus provides our players with the excitement of an instant game and suspense of a regular draw game.

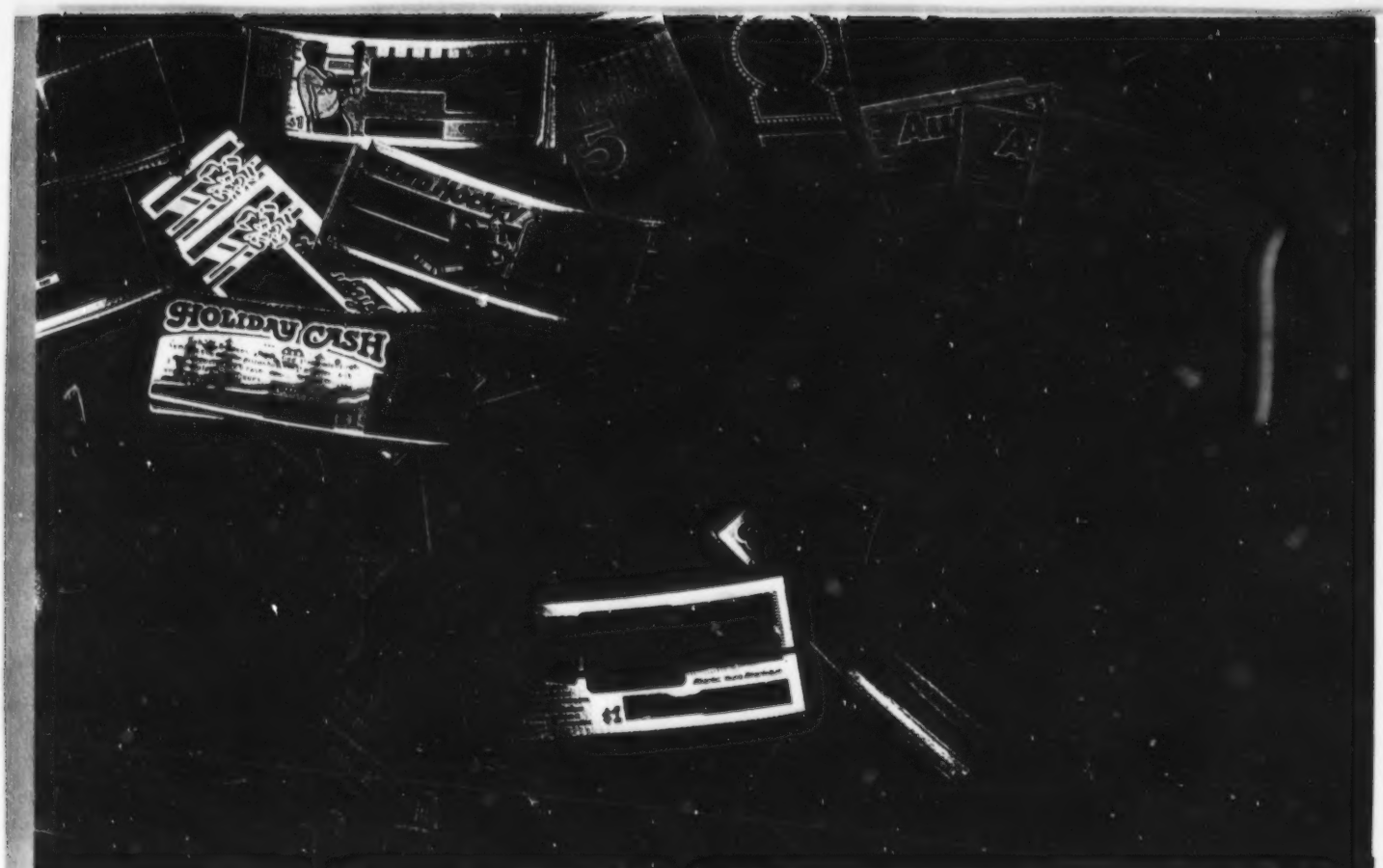
Cost $1.00
Top Prize $100,000 (may be tripled in Auto Plus)
Draw Frequency every Wednesday
Chances of Winning 1 in 10
Total Sales Combined $23.2 million

Provincial

Sales ($ millions)	
1987/88	8.7
1986/87	10.0
(Decrease)	(1.3)
% of Sales	4.1
% Change	(13.4)

With a ticket valid for five consecutive draws, the Provincial maintained its popularity in 1987-88. Sales were down slightly from the previous year however. The game was removed from the market temporarily but was later revamped with a new $1-million top prize.

Cost $5.00
Top Prize $500,000
Draw Frequency every Friday
Chances of Winning 1 in 3
Sales $8.7 million



PIK 4

Sales *($ millions)*	
1987/88	5.9
1986/87	3.4
Increase	2.5
% of Sales	2.8
% Change	*71.4

Atlantic Canadians responded favorably to PIK 4, our second on-line "pick-your-own-numbers" game. Exclusive to Atlantic Canada, PIK 4 provides players with a better chance of winning a prize than Lotto 6/49.

Cost $1.00
Top Prize 2,000 times amount wagered
Draw Frequency every Wednesday and Saturday
Chances of Winning 1 in 15
Sales $5.9 million

**1986/1987 sales did not include a full year.*

Super Loto

Sales *($ millions)*	
1987/88	4.9
1986/87	6.2
(Decrease)	(1.3)
% of Sales	2.3
% Change	(20.1)

Super Loto continued to suffer from the growing popularity of our other games. The desire for active and instant lotteries was reflected in Super Loto's sales which were down from the previous year. The game was withdrawn shortly after the end of our fiscal year.

Cost $10.00
Top Prize $1,000,000
Draw Frequency every second Sunday
Chances of Winning 1 in 5
Sales $4.9 million

Breakopen

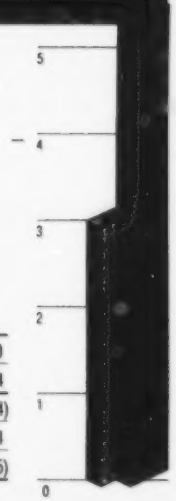
Sales *($ millions)*	
1987/88	3.5
1986/87	1.4
Increase	2.1
% of Sales	1.7
% Change	*150.0

Non-profit organizations in Nova Scotia and Prince Edward Island continued to benefit from the sale of Breakopen tickets. The product was designed to help organizations help themselves in funding their own worthwhile causes.

Cost $ .50
Top Prize $50.00
Draw Frequency no draw
Chances of Winning 1 in 10
Sales $3.5 million

(available only in Nova Scotia and Prince Edward Island)

Loto 50



Sales *($ millions)*	
1987/88	3.0
1986/87	5.4
(Decrease)	(2.4)
% of Sales	1.4
% Change	(44.5)

We responded to the changing tastes of our players by parting with Loto 50, our regional 50 cent game in 1987-88. As player tastes continued to move toward instant and active lotteries, Loto 50 showed the effects of this trend most noticeably. The game's last draw was March 2.

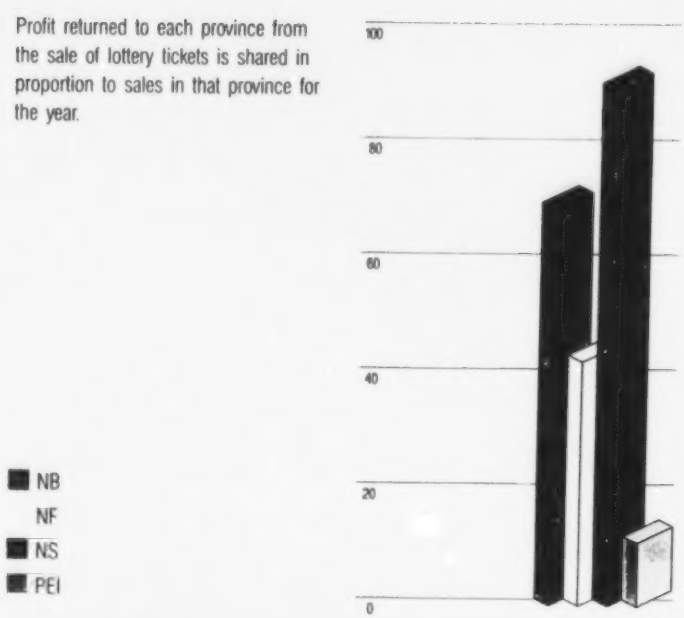
Cost $ .50
Top Prize $50,000
Draw Frequency every Wednesday
Chances of Winning 1 in 33
Sales $3.0 million

Our Sales Record

The face of Atlantic Canada's lottery business is changing rapidly. Little has remained the same since we opened our doors in 1976. Starting with one lottery in 1976, we now manage eight different lottery games. Along with our dynamic growth, we continued to listen to that all important element — our players. And they responded. In 1987-88, we experienced a record year, with sales of $211.9 million.

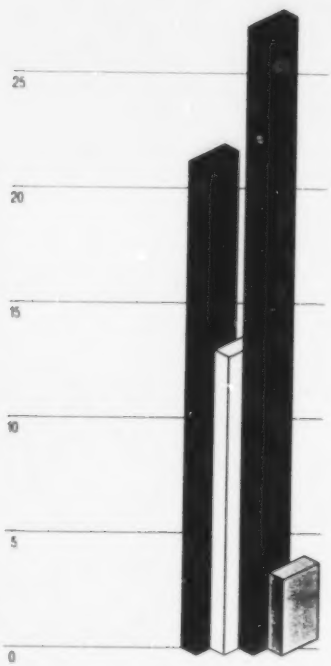
Sales by Province

Profit returned to each province from the sale of lottery tickets is shared in proportion to sales in that province for the year.



($ millions)	87/88	% of Sales	86/87	% of Sales
NB	68.8	32.5	65.8	33.4
NS	90.0	42.4	85.4	43.3
NF	42.3	20.0	35.5	18.0
PEI	10.8	5.1	10.4	5.3
	211.9	100	197.1	100

Profit Distributed to the Atlantic Provinces



($ millions)	87/88	86/87
NB	21.2	20.3
NS	27.2	26.2
NF	13.0	11.0
PEI	3.3	3.2
Corporate Total	64.7	60.7

1987/88 Profit = 30.5% of total revenue

In 1987-88 we effectively met our mandate to maximize revenue on the sale of lottery tickets in Atlantic Canada. In doing so, over 30 per cent of money earned from the sale of lottery tickets was returned to the general revenue funds of the four Atlantic provinces.

Where the Sales Dollar Goes

($ millions)	87/88	% of Sales	86/87	% of Sales
Prizes	98.1	46.2	90.7	46.0
Operations	49.2	23.3	45.8	23.3
Profit	64.6	30.5	60.6	30.7
Sales	211.9	100	197.1	100

The largest portion of a sales dollar is spent on winners' prizes. More than 46 per cent of the money earned on the sale of lottery tickets in Atlantic Canada has been allocated to lottery players in the form of prizes. Prizes unclaimed after one year are placed in a special prize fund to finance bonus draws. In doing so, unclaimed prizes from previous draws are returned to players.

In total, our rate of return to the four Atlantic provinces exceeds 30 per cent of sales.

Aurelia and Alcide Noël
Bathurst, NB
$2,429,210.90 — Lotto 649

Roy and Sherry Ryan
Corner Brook, NF
$50,000 — Provincial

Norman and May Huckle
Dartmouth, NS
$1,000,000 — Super Loto

Claude Gallant
Wellington, PEI
$10,000 — Instant

Auditors' Report to the Shareholders

● ● ●

We have examined the balance sheet of the Atlantic Lottery Corporation Inc. as at March 31, 1988 and the statements of operations and allocation of profit and changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Corporation as at March 31, 1988 and the results of its operations and allocation of profit and changes in financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Peat Marwick

Chartered Accountants
Moncton, Canada
June 17, 1988

Balance Sheet

● ● ●

March 31, 1988
(In Thousands of Dollars)

Assets		
	1988	1987
Current assets:		
Cash	$ 18,513	18,780
Accounts receivable	2,355	3,255
Prepaid expenses	1,265	1,346
Total current assets	22,133	23,381
Fixed assets (note 3)	16,137	13,575
	$ 38,270	36,956
Liabilities and Shareholders' Equity		
Current liabilities:		
Accounts payable and accrued liabilities	$ 3,870	4,520
Deferred revenue	2,866	4,478
Liabilities for unclaimed prizes	9,756	9,980
Due to the Atlantic Provinces	5,641	4,403
Current portion of term bank loan (note 4)	3,893	3,919
Total current liabilities	26,026	27,300
Long-term liabilities:		
Term bank loan less current portion (note 4)	9,164	9,057
Due to the Atlantic Provinces	3,080	599
	12,244	9,656
Shareholders' equity:		
Capital stock (note 5):		
Authorized, issued and fully paid		
— 4 common shares of no par value		
	$ 38,270	36,956

See accompanying notes to financial statements.

On behalf of the Board:

Director

Director

Statement of Operations and Allocation of Profit

• • •

Year ended March 31, 1988
(In Thousands of Dollars)

	1988	1987
Lottery sales	$211,984	197,117
Direct expenses:		
Prizes	98,066	90,687
Retailer commissions	11,448	10,791
Ticket printing	7,367	6,966
	116,881	108,444
Gross profit	95,103	88,673
Operating expenses:		
Marketing	9,985	10,015
Administrative	4,462	4,164
Data processing	6,500	5,181
Depreciation	4,697	4,629
	25,644	23,989
Operating profit	69,459	64,684
Interest and other income	720	1,196
Net profit	70,179	65,880
Less: payment to the Government of Canada (note 6)	5,123	5,065
special commission to non-profit organizations (note 7)	377	150
	5,500	5,215
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	$ 64,679	60,665
Allocation of profit:		
Lotteries Commission of New Brunswick	$ 21,213	20,336
Government of the Province of Newfoundland and Labrador	13,037	10,974
Nova Scotia Lottery Commission	27,183	26,186
Prince Edward Island Lotteries Commission	3,246	3,169
	$ 64,679	60,665

See accompanying notes to financial statements.

Statement of Changes in Financial Position

• • •

Year ended March 31, 1988
(In Thousands of Dollars)

	1988	1987
Operating activities:		
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	$ 64,679	60,665
Add items not involving a flow of cash:		
Depreciation	4,697	4,629
Net changes in non-cash working capital balances	(267)	(2,737)
Cash provided by operating activities	69,109	62,557
Financing activities:		
Long term debt, net of repayments	81	5,736
Due to the Atlantic Provinces	2,481	(50)
Cash provided by financing activities	2,562	5,686
Investing activities:		
Purchase of fixed assets, net	(7,259)	(9,317)
Distribution to the Atlantic Provinces	(64,679)	(60,665)
Net decrease in cash for the year	(267)	(1,739)
Cash, beginning of year	18,780	20,519
Cash, end of year	$ 18,513	18,780

See accompanying notes to financial statements.

Notes to Financial Statements

March 31, 1988
(In Thousands of Dollars)

1. Nature of the Corporation:

The Atlantic Lottery Corporation Inc. was incorporated under the Canada Business Corporations Act on September 3, 1976. The governments of the Provinces of New Brunswick, Newfoundland and Labrador, Nova Scotia and Prince Edward Island or their agencies are shareholders in the Corporation.

The Corporation is responsible to develop, organize, undertake, conduct and manage lotteries in Atlantic Canada. The Corporation is also the Regional Marketing Organization for the Provincial, Super Loto and Lotto 6/49 national lottery games, which are joint undertakings by all Provinces of Canada acting through the Interprovincial Lottery Corporation, a company whose shares are held by Her Majesty the Queen in right of the Provinces.

2. Significant accounting policies:

a) Fixed assets:

Fixed assets are stated at cost and are depreciated over their estimated useful lives. Depreciation is calculated on a straight-line basis using the following annual rates:

Automotive — 33 1/3%
Draw equipment — 10%
Building, computer equipment, furniture and leasehold improvements — 20%

b) Revenues and expenses:

The recognition of lottery sales revenue and the corresponding direct expenses is at the time of sale to the consumer for the instant and breakopen tickets. For all other lotteries, it is as of the date of the draw.

Receipts from lottery tickets sold before March 31 for draws held subsequent to that date are recorded as deferred revenue. The related cost of ticket printing and retailer commissions are recorded as prepaid expenses.

c) Unclaimed prizes:

All unclaimed prizes from regional lottery games are retained in a prize fund for one year from the announced beginning date of the draw. Unclaimed prizes remaining after the one year claiming period are transferred to a special prize fund to be used for bonus prizes in subsequent draws. Prizes of the national lottery games (note 1) are funded directly by the Interprovincial Lottery Corporation with the exception of prizes for certain free tickets, which are paid out of general funds as incurred.

d) Distribution of profit:

The profit of the Corporation, after provisions for prizes and the payment of all operating and other expenses, is distributed to the agencies of the four Atlantic Provinces. The distribution to each province is based on the percentage of ticket sales in that province.

3. Fixed assets, at cost less accumulated depreciation:

	Cost	1988 Accumulated Depreciation	Net	1987 Net
Land	$ 100	—	100	100
Building	2,357	2,350	7	221
Automotive	1,000	267	733	526
Furniture and equipment	996	684	312	464
Computer equipment	22,053	7,071	14,982	12,259
Leasehold improvements	42	39	3	5
	$26,548	10,411	16,137	13,575

4. Term bank loan:

As at March 31, 1988, the loan amounted to $13,057 (March 31, 1987 - $12,976). The loan is unsecured and bears interest at the prime bank rate, to the extent that the amount of the loan exceeds operating funds on deposit with the bank.

The loan is repayable as follows:

1988-89 —	$ 3,893
1989-90 —	3,706
1990-91 —	3,308
1991-92 —	1,350
1992-93 —	800
	$13,057

5. Share capital:

Authorized and issued on incorporation is one common share to each of the provinces or their agencies for cash consideration of one hundred dollars per share.

6. Payments to the Government of Canada:

Under Federal/Provincial agreements, the Government of Canada agreed to withdraw from the sale of lottery tickets and to refrain from re-entering the field of gaming and betting for the following combined consideration from the provinces:

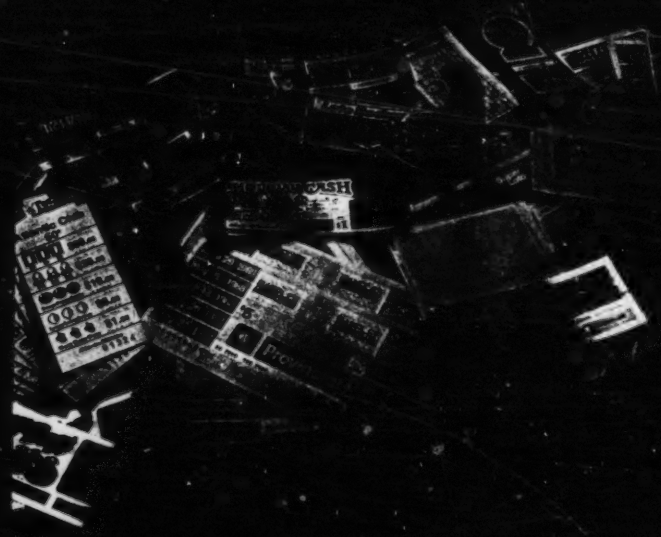
— $100 million over a three year period from 1985 to 1987

— $24 million annually, in 1979 dollars, adjusted by the consumer price index each year. The amount for the current year was $40.0 million.

The Corporation, as the Regional Marketing Organization of the Interprovincial Lottery Corporation, remits its member provinces' share of the above payments to the Interprovincial Lottery Corporation. The payment is included in the Statement of Operations and Allocation of Profit as a deduction from net profit.

7. Special commission to non-profit organizations:

Breakopen tickets are sold in the Provinces of Nova Scotia and Prince Edward Island by non-profit organizations authorized by the respective Provinces. A special commission is paid directly to these non-profit organizations by the Corporation on behalf of the participating Provinces.



La Société des loteries
de l'Atlantique Inc.

Rapport Annuel
1987-1988

Sommaire

1 Conseil d'administration de la Société des loteries de l'Atlantique

1 Message du président et du directeur général

2 Nos jeux

4 Bilan de nos ventes
- Ventes par province
- Profits distribués dans les Provinces atlantiques
- Que fait-on de l'argent?

6 Rapport des vérificateurs aux actionnaires

6 Bilan

7 Résultats d'exploitation et affectation des profits

7 État de l'évolution de la situation financière

8 Notes afférentes aux états financiers

Points saillants

(milliers $)	1987/88	1986/87	1985/86	1984/85	1983/84
Ventes	211 984	197 117	152 734	134 987	109 162
Commissions aux détaillants	11 825	10 941	8 708	8 143	7 112
Lots	98 066	90 687	70 693	65 023	51 083
Charges d'exploitation nettes	32 290	29 759	22 556	18 076	15 901
Paiement au gouvernement du Canada	5 123	5 065	4 965	2 343	2 288
Profits distribués aux provinces de l'Atlantique	64 679	60 665	45 811	41 402	32 778
Nombre de jeux	8	8	6	6	6

Conseil d'administration de la Société des loteries de l'Atlantique 1987-1988

• • •

IAN MACBAIN
Président du conseil,
Sous-ministre des Finances,
Gouvernement du Nouveau-Brunswick,
Fredericton, N.-B.

DOUGLAS TOBIN
Vice-président,
Sous-ministre du Conseil de gestion,
Gouvernement de la Nouvelle-Écosse,
Halifax, N.-É.

DAVID ROBERTS
Secrétaire,
Secrétaire adjoint au Conseil du trésor,
Conseil exécutif,
Gouvernement de Terre-Neuve et du Labrador,
Saint-Jean, T.-N.

DOUGLAS BOYLAN
Directeur,
Greffier du Conseil exécutif,
Bureau du Conseil exécutif,
Gouvernement de l'Île-du-Prince-Édouard,
Charlottetown, Î.-P.-É.

PHILIP MACDOUGALL
Directeur,
Sous-ministre des Finances,
Gouvernement de l'Île-du-Prince-Édouard,
Charlottetown, Î.-P.-É.

NORMAND MARTIN
Directeur,
Sous-ministre de l'Éducation,
Gouvernement du Nouveau-Brunswick,
Fredericton, N.-B.

EDWARD POWER
Directeur,
Sous-ministre adjoint des Finances,
Gouvernement de Terre-Neuve et du Labrador,
Saint-Jean, T.-N.

LOUIS STEPHEN
Directeur,
Sous-ministre de l'Habitation,
Gouvernement de la Nouvelle-Écosse,
Halifax, N.-É.

Message du président et du directeur général
Rapport annuel 1987-1988

• • •

Ce fut une année d'évolution pour la Société des loteries de l'Atlantique. Une année marquée par des changements innovateurs à nos loteries et par d'importantes réalisations dans le perfectionnement de nos systèmes.

À l'aube de notre deuxième décennie, nous avons cherché à répondre aux demandes et aux conditions changeantes du marché. Qu'il s'agisse des changements progressifs apportés aux jeux ou de la méthode de validation des billets, 1987-1988 fut sans contredit une année marquante.

L'indice le plus manifeste de notre succès est celui de nos ventes. Celles-ci ont effectivement atteint les 212 millions de dollars, faisant de 1987-1988 une année dont le succès fut sans précédent pour la Société. Nous avons gagné plus de 64 millions de dollars pour les quatre gouvernements provinciaux.

En 1987-1988, nous avons effectué des changements qui ont contribué à transformer l'image des loteries dans les Provinces atlantiques. Nous avons tourné notre regard vers l'avenir. Beaucoup d'efforts ont été déployés en planification et en recherche de nouveaux produits. Nous avons continué de répondre à un marché complexe qui varie constamment, en lançant Auto Plus et en retirant A-Plus et Loto 50 du marché.

Nous croyons que le nouveau jeu excitant Auto Plus offre aux joueurs le mélange parfait. Après avoir effectué des recherches, nous avons regroupé en un même jeu les deux ingrédients que les joueurs ont dit préférer — l'excitation que suscite un jeu instantané, ajoutée au sentiment d'anticipation que procure un jeu à tirage régulier. Les ventes initiales élevées d'Auto Plus nous ont indéniablement prouvé combien il était crucial d'être à l'écoute de nos joueurs.

Nous avons également élargi notre gamme de jeux instantanés. De nouveaux thèmes ont été ajoutés, et les thèmes préférés ont été conservés.

Nous avons donné un regain de vie au jeu Lotto 6/49 en supprimant le plafond du lot maximum, lequel peut dorénavant augmenter sans restriction. Ceci a eu pour effet d'accroître l'intérêt des joueurs. En effet, la popularité du jeu a atteint de nouvelles dimensions en mars, lorsque le gros lot a été porté à 14 millions de dollars, produisant ainsi des ventes record.

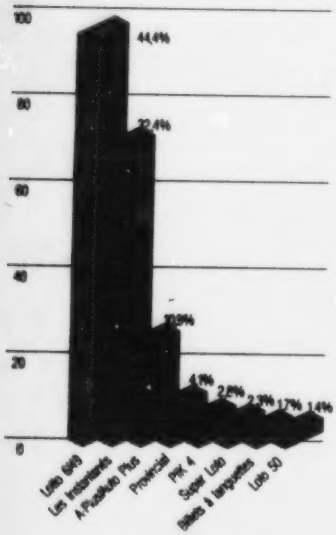
Des progrès technologiques en 1987-1988 ont annoncé le début de notre deuxième décennie dans le monde dynamique des loteries. Au cours de l'année, c'est avec fierté que nous avons terminé la conception et la mise en oeuvre de notre nouveau Programme de remboursement à accès direct. Ce système, qui a fait appel à la compétence d'un grand nombre de personnes, est le premier en son genre en Amérique du Nord et était depuis longtemps attendu. Il permet à nos détaillants de jeux à accès direct de payer facilement les gains des billets de loterie, et ce, en toute sécurité.

La recette du succès des loteries change avec le temps. Durant notre deuxième décennie, le succès des loteries dans les Provinces atlantiques dépendra grandement de notre capacité de changer et d'évoluer. Pour ce faire, nous continuerons à aller de l'avant en équipe. Ensemble, nous travaillerons dans le but d'écouter et de réaliser les aspirations du coeur même de notre Société — les joueurs.

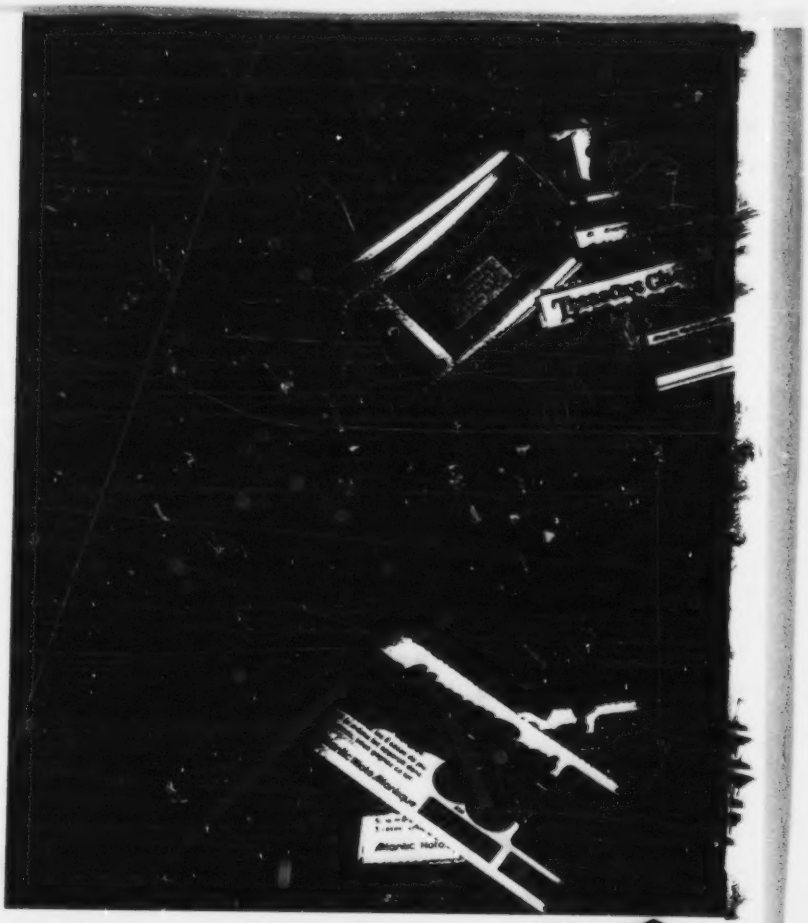
Ian MacBain
Président

Cluny Macpherson
Directeur général

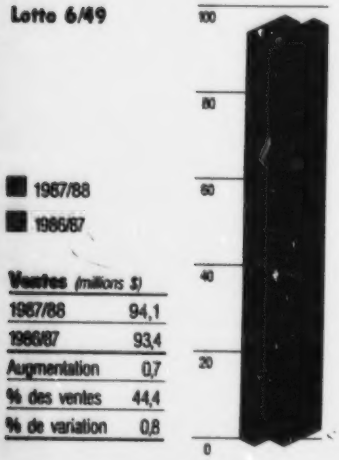
Nos jeux en 1987-1988



En 1987-1988 le jeu préféré Lotto 6/49 a suscité un intérêt sans précédent dans les Provinces atlantiques, suivi des jeux instantanés. Les ventes de ces deux produits ont représenté environ trois quarts des ventes totales de Loto Atlantique. Le reste des ventes est provenu des jeux A-Plus/Auto Plus, Provincial, Super Loto, Loto 50, PIK 4 et des billets à languettes.



Lotto 6/49



Ventes (millions $)	
1987/88	94,1
1986/87	93,4
Augmentation	0,7
% des ventes	44,4
% de variation	0,8

Encore une fois, Lotto 6/49 a gagné la faveur du public dans notre région. Le plafond du gros lot a été éliminé ce qui a provoqué une montée en flèche de l'enthousiasme des Canadiens pour ce jeu. Le gros lot peut maintenant augmenter sans limite

Coût 1 $
Gros lot selon le nombre de joueurs et de gagnants
Fréquence des tirages chaque mercredi et samedi
Chances de gagner 1 sur 54
Ventes 94,1 millions de dollars

Les Instantanés

Ventes (millions $)	
1987/88	68,7
1986/87	54,7
Augmentation	14,0
% des ventes	32,4
% de variation	25,5

Les joueurs des Provinces atlantiques ont continué d'être attirés par les jeux qui peuvent faire gagner instantanément. En effet, un nombre sans précédent de billets d'instantanés ont été vendus en 1987-1988, plaçant ces jeux au deuxième rang en popularité. Par ailleurs, la demande des joueurs pour divers thèmes a également contribué à l'augmentation des ventes.

Coût 1 $
Gros lot variable selon le jeu
Fréquence des tirages aucun tirage
Chances de gagner 1 sur 5
Ventes 68,7 millions de dollars

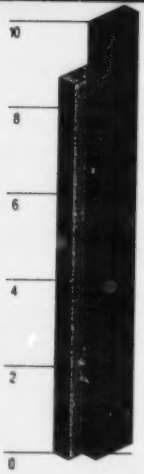
A-Plus/Auto Plus

Ventes (millions $)	
1987/88	23,2
1986/87	22,6
Augmentation	0,6
% des ventes	10,9
% de variation	2,7

Le lancement en mars du jeu Auto Plus représente le meilleur témoignage de la transformation des loteries dans les Provinces atlantiques. Auto Plus offre aux joueurs l'excitation d'un jeu instantané et l'anticipation d'un jeu à tirage régulier.

Coût 1 $
Gros lot 100 000 $ (peut tripler avec Auto Plus)
Fréquence des tirages chaque mercredi
Chances de gagner 1 sur 10
Ventes totales combinées 23,2 millions de dollars

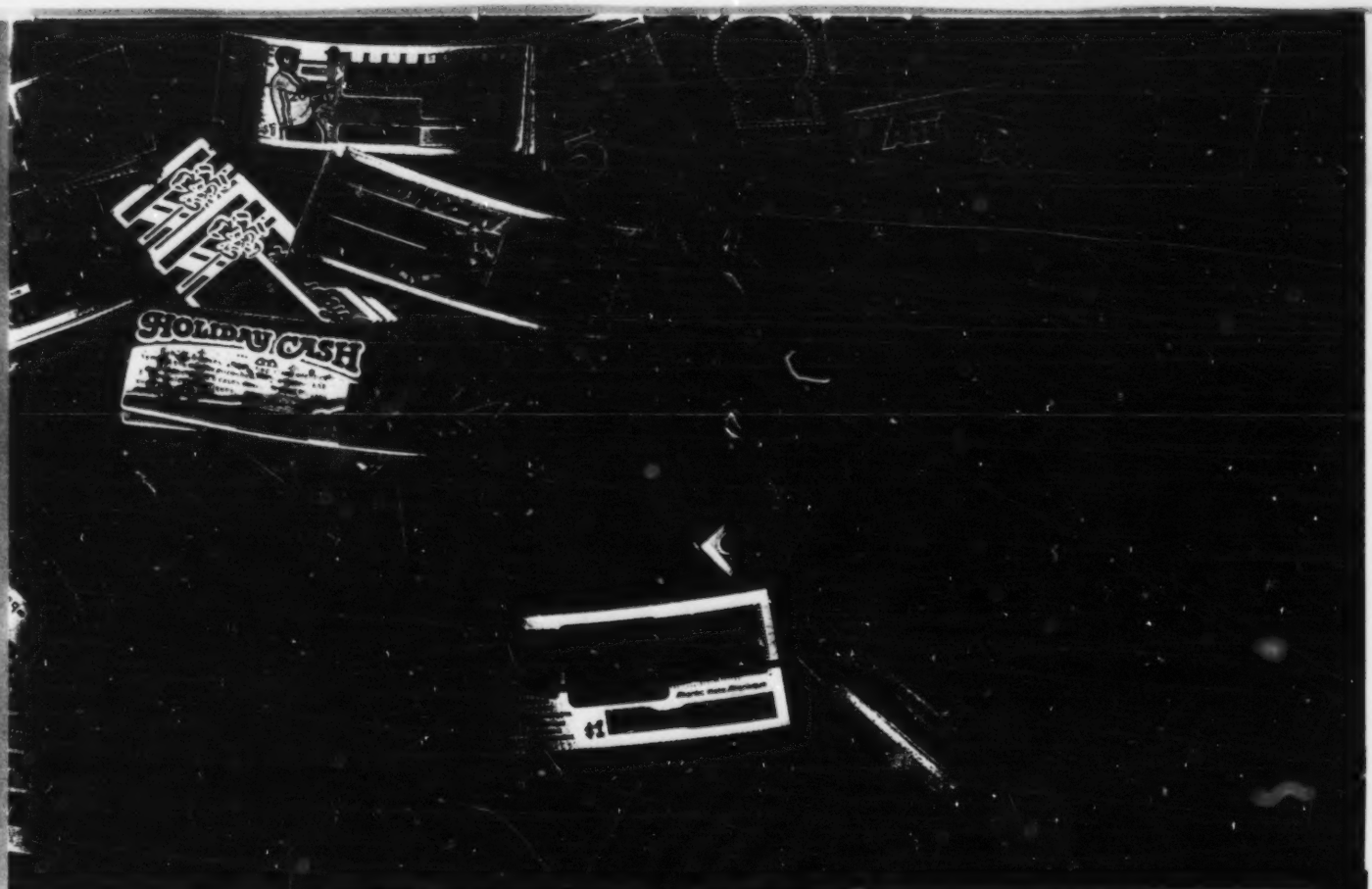
Provincial



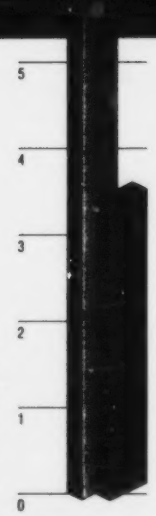
Ventes (millions $)	
1987/88	8,7
1986/87	10,0
(Diminution)	(1,3)
% des ventes	4,1
% de variation	(13,4)

Le jeu Provincial, dont le billet est valide pour cinq tirages consécutifs, a maintenu sa popularité en 1987-1988. Toutefois, les ventes ont accusé une légère diminution comparativement à l'année précédente. Le jeu a été retiré temporairement du marché, mais est revenu transformé avec un nouveau gros lot d'un million de dollars.

Coût 5 $
Gros lot 500 000 $
Fréquence des tirages chaque vendredi
Chances de gagner 1 sur 3
Ventes 8,7 millions de dollars



PIK 4



Ventes *(millions $)*	
1987/88	5,9
1986/87	3,4
Augmentation	2,5
% des ventes	2,8
% de variation	*71,4

Les Canadiens des Provinces atlantiques ont répondu favorablement à PIK 4, notre deuxième jeu à accès direct auquel ils peuvent choisir leurs propres numéros. Exclusif aux Provinces atlantiques, PIK 4 offre aux joueurs une meilleure chance de gagner que Lotto 6/49.

Coût 1 $
Gros lot 2 000 fois le montant misé
Fréquence des tirages chaque mercredi et samedi
Chances de gagner 1 sur 15
Ventes 5,9 millions de dollars

**Les ventes de 1986-1987 n'incluent pas une année entière.*

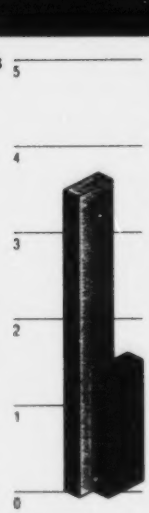
Super Loto

Ventes *(millions $)*	
1987/88	4,9
1986/87	6,2
(Diminution)	(1,3)
% des ventes	2,3
% de variation	(20,1)

Le jeu de Super Loto a continué de subir les conséquences de la popularité croissante que connaissent nos autres jeux. Les ventes de Super Loto, qui ont été moins élevées que l'année précédente, témoignent de la demande pour les jeux actifs et instantanés. Super Loto a été retiré du marché, peu après la fin de notre exercice financier.

Coût 10 $
Gros lot 1 000 000 $
Fréquence des tirages chaque deuxième dimanche
Chances de gagner 1 sur 5
Ventes 4,9 millions de dollars

Billets à languettes



Ventes *(millions $)*	
1987/88	3,5
1986/87	1,4
Augmentation	2,1
% des ventes	1,7
% de variation	*150,0

Les organismes sans but lucratif en Nouvelle-Écosse et à l'Île-du-Prince-Édouard ont continué à profiter de la vente des billets à languettes. Le produit a été conçu afin d'aider les organismes à financer les causes qu'ils soutiennent.

Coût 0,50 $
Gros lot 50 $
Fréquence des tirages aucun tirage
Chances de gagner 1 sur 10
Ventes 3,5 millions de dollars
(Billets en vente seulement en Nouvelle-Écosse et à l'Île-du-Prince-Édouard)

Loto 50

Ventes *(millions $)*	
1987/88	3,0
1986/87	5,4
(Diminution)	(2,4)
% des ventes	1,4
% de variation	(44,5)

Nous avons répondu au changement de goûts de nos joueurs en se défaisant, en 1987-1988, de notre jeu régional de 50 sous, Loto 50. Ce jeu a été le plus visiblement touché par la préférence de plus en plus grande de nos joueurs pour les jeux instantanés et actifs. Le dernier tirage du jeu a eu lieu le 2 mars.

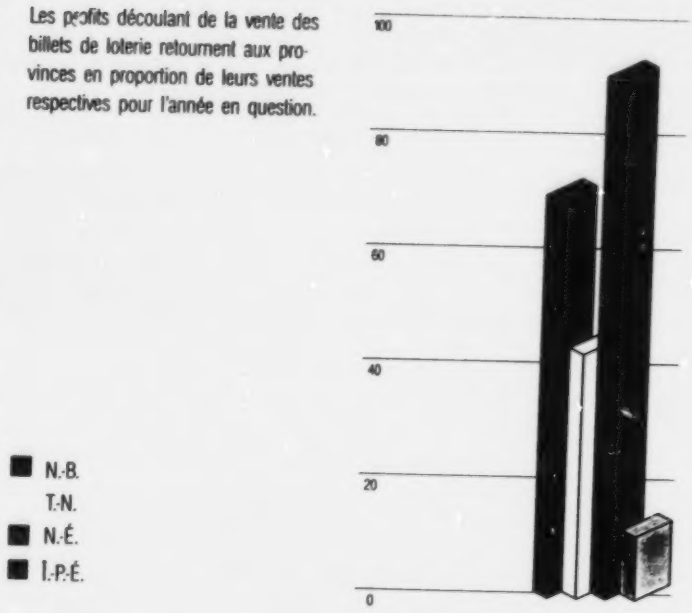
Coût 0,50 $
Gros lot 50 000 $
Fréquence des tirages chaque mercredi
Chances de gagner 1 sur 33
Ventes 3,0 millions de dollars

Bilan de nos ventes

L'image des loteries dans les Provinces atlantiques se transforme rapidement. Peu de choses sont demeurées les mêmes depuis que nous avons ouvert nos portes en 1976. Après avoir débuté avec une seule loterie en 1976, nous en comptons maintenant huit différentes sur le marché. Tout au long de notre croissance dynamique, nous avons toujours cru qu'il était important d'écouter ce que nos joueurs avaient à dire, et avec raison. En effet, l'année 1987-1988 s'est révélée pour nous une année sans précédent, avec des ventes qui ont atteint 211,9 millions de dollars.

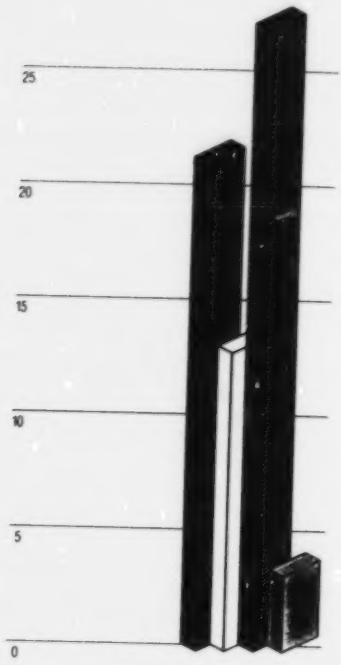
Ventes par province

Les profits découlant de la vente des billets de loterie retournent aux provinces en proportion de leurs ventes respectives pour l'année en question.



(millions $)	87/88	% des ventes	86/87	% des ventes
N.-B.	68,8	32,5	65,8	33,4
N.-É.	90,0	42,4	85,4	43,3
T.-N.	42,3	20,0	35,5	18,0
Î.-P.-É.	10,8	5,1	10,4	5,3
	211,9	100,0	197,1	100,0

Profits distribués dans les Provinces atlantiques



(millions $)	87/88	86/87
N.-B.	21,2	20,3
N.-É.	27,2	26,2
T.-N.	13,0	11,0
Î.-P.-É.	3,3	3,2
Total de la Société	64,7	60,7

Profits de 1987/1988=30,5% du revenu total

En 1987-1988, nous avons efficacement répondu à notre mandat qui est de maximiser le revenu des ventes de billets de loterie dans les Provinces atlantiques. Ainsi, plus de 30 pour cent de l'argent obtenu de la vente des billets de loterie a été déposé dans les fonds généraux des quatre provinces de l'Atlantique.

Que fait-on de l'argent?

• • •

(millions $)	87/88	% des ventes	86/87	% des ventes
Lots	98,1	46,2	90,7	46,0
Exploitation	49,2	23,3	45,8	23,3
Profits	64,6	30,5	60,6	30,7
Ventes	211,9	100,0	197,1	100,0

La plus grande partie de l'argent provenant de la vente de billets est destinée au paiement des lots aux gagnants. En effet, plus de 46 pour cent de l'argent obtenu des billets de loterie vendus dans les Provinces atlantiques a été remis aux joueurs sous forme de lots. L'argent des lots non réclamés après un an est versé dans un fonds de lots spéciaux qui sert à financer des tirages-bonis. Ainsi, les lots non réclamés de tirages antérieurs retournent aux joueurs.

Au total, plus de 30 pour cent des produits de nos ventes est retourné aux quatre provinces de l'Atlantique.

Aurelia et Alcide Noël
Bathurst, N.-B.
2 429 210,90 $ — Lotto 6/49

Roy et Sherry Ryan
Corner Brook, T.-N.
50 000 $ — Provincial

Norman et May Hackle
Dartmouth, N.-É.
1 000 000 $ — Super Loto

Claude Gallant
Wellington, Î.-P.-É.
10 000 $ - Les Instantanés

Rapport des vérificateurs aux actionnaires

● ● ●

Nous avons vérifié le bilan de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. au 31 mars 1988, les états d'exploitation et l'affectation des profits ainsi que l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues et a comporté par conséquent, les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Société au 31 mars 1988, les résultats de son exploitation et l'affectation des profits ainsi que l'évolution de la situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent. —

Peat Marwick

Comptables agréés
Moncton, Canada,
le 17 juin 1988

Bilan

● ● ●

Le 31 mars 1988
(En milliers de dollars)

Actif		
	1988	1987
Actif à court terme :		
Encaisse	18 513	18 780 $
Débiteurs	2 355	3 255
Frais payés d'avance	1 265	1 346
Total de l'actif à court terme	22 133	23 381
Immobilisations (note 3)	16 137	13 575
	38 270	36 956 $

Passif et avoir des actionnaires		
Passif à court terme :		
Créditeurs et charges à payer	3 870	4 520 $
Produit reporté	2 866	4 478
Passif pour les lots non réclamés	9 756	9 980
Dû aux provinces de l'Atlantique	5 641	4 403
Versements sur l'emprunt bancaire à terme exigibles à court terme (note 4)	3 893	3 919
Total du passif à court terme	26 026	27 300
Passif à long terme :		
Emprunt bancaire à terme moins les versements exigibles à court terme (note 4)	9 164	9 057
Dû aux provinces de l'Atlantique	3 080	599
	12 244	9 656
Avoir des actionnaires :		
Capital-actions (note 5):		
Autorisé, émis et entièrement libéré		
— 4 actions ordinaires sans valeur nominale		
	38 270	36 956 $

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Au nom du Conseil d'administration :

Administrateur

Administrateur

Résultats d'exploitation et affectation des profits

● ● ●

pour l'année se terminant le
31 mars 1988
(En milliers de dollars)

	1988	1987
Ventes de billets de loterie	211 984	197 117 $
Frais directs :		
Lots	98 066	90 687
Commissions aux détaillants	11 448	10 791
Impression des billets	7 367	6 966
	116 881	108 444
Profit brut	95 103	88 673
Frais d'exploitation :		
Marketing	9 985	10 015
Frais d'administration	4 462	4 164
Informatique	6 500	5 181
Amortissement	4 697	4 629
	25 644	23 989
Profit d'exploitation	69 459	64 684
Intérêts et autres revenus	720	1 196
Profit net	70 179	65 880
Moins: versements au gouvernement du Canada (note 6)	5 123	5 065
commission spéciale versée aux organismes sans but lucratif (note 7)	377	150
	5 500	5 215
Profit pour distribution aux provinces de l'Atlantique	64 679	60 665 $
Affectation des profits :		
Commissions des loteries du Nouveau-Brunswick	21 213	20 336 $
Gouvernement de la province de Terre-Neuve et du Labrador	13 037	10 974
Commission des loteries de la Nouvelle-Écosse	27 183	26 186
Commission des loteries de l'Île-du-Prince-Édouard	3 246	3 169
	64 679	60 665 $

Voir les notes afférentes aux états financiers.

État de l'évolution de la situation financière

● ● ●

pour l'année se terminant le
31 mars 1988
(En milliers de dollars)

	1988	1987
Exploitation :		
Profit pour distribution aux provinces de l'Atlantique	64 679	60 665 $
Addition des articles ne comportant pas de mouvements de trésorerie :		
Amortissement	4 697	4 629
Évolution nette des soldes de fonds de roulement hors caisse	(267)	(2 737)
Argent des activités d'exploitation	69 109	62 557
Financement :		
Dette à long terme, après remboursements	81	5 736
Dû aux provinces de l'Atlantique	2 481	(50)
Argent des activités de financement	2 562	5 686
Placements :		
Achat d'immobilisations, net	(7 259)	(9 317)
Distribution aux provinces de l'Atlantique	(64 679)	(60 665)
Diminution nette d'argent pour l'année	(267)	(1 739)
Encaisse, début de l'année	18 780	20 519
Encaisse, fin de l'année	18 513	18 780 $

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Notes afférentes aux états financiers le 31 mars 1988

• • •

(En milliers de dollars)

1. Nature de la Société :

La Société des loteries de l'Atlantique Inc. fut constituée légalement en vertu de la Loi sur les sociétés commerciales canadiennes le 3 septembre 1976. Les gouvernements des provinces du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve et du Labrador, de la Nouvelle-Écosse et de l'Île-du-Prince-Édouard ou leurs organismes sont les actionnaires de la Société.

La Société est chargée d'élaborer, d'organiser, d'entreprendre, de mener et de gérer les loteries dans les provinces de l'Atlantique. La Société est également l'organisme régional de marketing pour les loteries nationales Provincial, Super Loto et Lotto 6/49 qui sont des entreprises conjointes des provinces du Canada agissant par le biais de la Société de la loterie interprovinciale, soit une compagnie dont les actions sont détenues par Sa Majesté la Reine pour les provinces.

2. Principales méthodes comptables :

a) Immobilisations :

Les immobilisations sont établies selon leur coût et sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire aux taux annuels suivants :

Véhicules — 33 1/3%
Matériel de tirage — 10%
Bâtiment, matériel informatique, mobilier et améliorations locatives — 20%

b) Revenus et dépenses :

Le revenu des ventes de billets de loterie et les dépenses correspondantes sont comptabilisés au moment où les billets instantanés et les billets à languettes sont vendus au consommateur. Pour toutes les autres loteries, ces opérations sont comptabilisées à la date du tirage.

Les reçus des billets de loterie vendus avant le 31 mars pour les tirages suivant cette date sont comptabilisés comme revenu reporté. Le coût de l'impression des billets et les commissions aux détaillants s'y rattachant sont comptabilisés comme frais payés d'avance.

c) Lots non réclamés :

Tous les lots non réclamés pour les jeux régionaux de loterie sont conservés dans un fonds pendant un an à partir de la date annoncée du tirage. Les lots qui n'ont pas été réclamés après la période de réclamation d'un an sont virés dans un fonds pour lots spéciaux qui sera utilisé pour des lots bonis dans des tirages ultérieurs. Les lots des loteries nationales (note 1) sont financés directement par la Société de la loterie interprovinciale à l'exception de ceux de certains billets gratuits qui sont réglés à partir des fonds généraux lorsque encourus.

d) Distribution des profits :

Les profits nets de la Société, déduction faite de la provision pour les lots et le paiement de tous les frais d'exploitation et autres dépenses, sont distribués aux agences des quatre provinces de l'Atlantique. Cette distribution est calculée en fonction du pourcentage de vente des billets dans chaque province.

3. Immobilisations, au coût moins l'amortissement cumulé :

	Coût	1988 Amortissement	Net	1987 Net
Terrain	100	—	100	100 $
Bâtiment	2 357	2 350	7	221
Véhicules	1 000	267	733	526
Mobilier et équipement	996	684	312	464
Matériel informatique	22 053	7 071	14 982	12 259
Améliorations locatives	42	39	3	5
	26 548	10 411	16 137	13 575 $

4. Emprunt bancaire à terme :

Au 31 mars 1988, l'emprunt s'élevait à 13 057 $ (le 31 mars 1987 — 12 976 $). L'emprunt est non garanti et rapporte l'intérêt au taux préférentiel de la banque, dans la mesure où le montant dépasse le fonds de fonctionnement déposé à la banque.

L'emprunt est remboursable comme suit :

1988-1989 — 3 893 $
1989-1990 — 3 706
1990-1991 — 3 308
1991-1992 — 1 350
1992-1993 — 800
13 057 $

5. Capital-actions :

Une action ordinaire fut autorisée et émise au moment de la constitution de la Société à chacune des provinces ou à leurs agences pour une contrepartie en espèces de 100 $ l'action.

6. Paiements versés au gouvernement du Canada :

En vertu des ententes fédérales-provinciales, le gouvernement du Canada a consenti à se retirer de la vente de billets de loterie et à ne pas s'impliquer dans le domaine du jeu-pari moyennant contrepartie des provinces comme suit :

— 100 millions de dollars au cours d'une période de trois ans, soit de 1985 à 1987

— 24 millions de dollars annuellement, en dollars de 1979, et fixés selon l'Indice des prix à la consommation. Le montant de l'année actuelle était de 40 millions de dollars.

La Société, en tant qu'organisme régional de marketing de la Société de la loterie interprovinciale, remet sa part de paiements ci-dessus à la Société de la loterie interprovinciale. Le paiement est indiqué dans l'état d'exploitation et d'affectation des profits comme une déduction du profit net.

7. Commission spéciale aux organismes sans but lucratif :

Les billets à languettes sont vendus dans les provinces de la Nouvelle-Écosse et de l'Île-du-Prince-Édouard par des organismes sans but lucratif autorisés par les provinces respectives. Une commission spéciale est versée directement à ces organismes par la Société au nom des provinces participantes.